

Value Investment Fonds Klassik

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 28. Februar 2025

nächste Aktualisierung am 31.03.2025, immer aktuell

Hinweis: Mit 19.03.2003 Einbringung des Fonds Apollo Vorsorge-Mix; Umbenennung von Value Investment Fonds in Value Investment Fonds Klassik per 28.09.2009

Fondseckdaten

Fondsaufgabe	14.10.1996
Benchmark	Keine
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen in EUR	946.728.118,25
Rechnungsjahr	01.10. - 30.09.
Fondsmanagement	Security Kapitalanlage AG
Fondsmanager	DDr. Peter Ladreiter Maria Pojer Stefan Donnerer, MA, CEFA
Zulassung	Österreich, Deutschland
ISIN T - Tranche	AT0000990346
KEST-Auszahlung (T)	0,6881 (02.12.2024)

Risikoprofil des Fonds



Das Risikoprofil definiert die Risikoeinschätzung des Fonds - ein blaues Kästchen niedriges Risiko, sieben blaue Kästchen sehr hohes Risiko.

Kurzbeschreibung

Ziel der Anlagestrategie ist es, langfristige Erträge zu erwirtschaften. Dabei wird durch Streuung in Aktien, Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, Emerging Market Anleihen, Wandelanleihen und eine spezielle Derivatestrategie versucht, analog zu Veranlagungen in Versicherungen, einen möglichst stabilen Wertzuwachs zu erreichen. Der Fonds wird aktiv gemanagt und nimmt dabei keinen Bezug auf einen Index/Referenzwert.

Bericht des Fondsmanagers

Der Wahlsieg Trumps im November des letzten Jahres wurde an den Aktienmärkten anfangs mit ordentlichen Kursanstiegen gewürdigt. Die Feierstimmung ist nun sukzessive in Ernüchterung übergegangen. Das angestiegene Niveau an Planungsunsicherheit für Unternehmen und die massive Freisetzung öffentlicher Bediensteter sorgt für eine Abkühlung vorlaufender Konjunkturindikatoren. Die Notwendigkeit ausgleichender Kapital In-Flows im Umfeld eines hohen Schuldenstandes und hoher Budget-/Handelsbilanzdefizite rückt nun zunehmend ins Zentrum der globalen Investmentcommunity. Der Druck auf die abwartend gepolte US-FED steigt und trotz Unabhängigkeit der Notenbank wird Trump mit Kritik zur gegenwärtigen Politik nicht sparen. Mittlerweile werden in diesem Jahr auch für die USA zumindest 2 Zinssenkungen zu je 25 Bps. erwartet. Marktteilnehmer preisen mit Jahresende ein Niveau der Geldmarktzinsen im Euroraum bei rd. 2 % ein und erwarten eine Normalisierung der Zinskurve. Positiv ist das Verhalten der Risikoauflagen zu werten, die sich nicht wesentlich erhöht haben und damit die gegenwärtige Stabilität der Kapitalmärkte unterstreichen. Das Sentiment unter den Aktieninvestoren hat sich in den letzten Wochen erheblich eingetrübt. Volatilitäten verzeichneten Anstiege und Aktienkurse sind in der zweiten Februarhälfte zum Teil materiell gesunken. Insbesondere unter Abgabedruck standen Aktien der IT-Branche, die Teile der punktuell angespannten hohen Bewertungen korrigierten. Umschichtungen in attraktiver gepreiste Segmente/Märkte halten unterdessen weiter an. So konnte der bereits im letzten Jahr begonnene In-Flow in europäische Aktien oder auch Aktien der Schwellenländer fortgesetzt werden.

Fondskurse je Anteil

	T
Errechneter Wert	185,85
Ausgabepreis	195,61
Rücknahmepreis	185,85

Kosten

Verwaltungsgebühr p.a.	1,50 %
Ausgabekostenaufschlag	5,25 %

PRIIPS/MiFID II

Sollten Sie hierzu Informationen benötigen, wenden Sie sich bitte an office@securitykag.at.



Value Investment Fonds Klassik

Internationaler Mischfonds

Factsheet per 28. Februar 2025

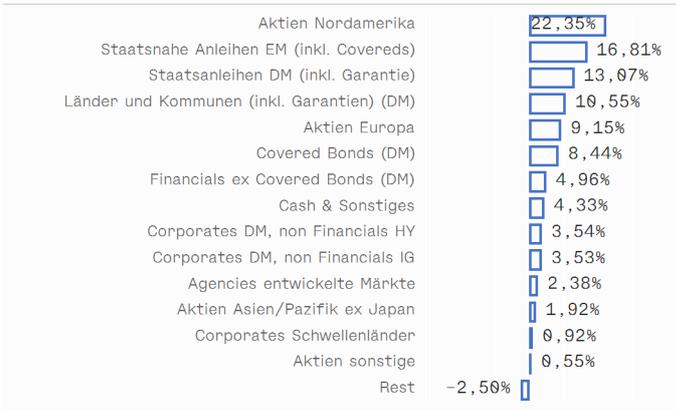
nächste Aktualisierung am 31.03.2025, immer aktuell

Hinweis: Mit 19.03.2003 Einbringung des Fonds Apollo Vorsorge-Mix; Umbenennung von Value Investment Fonds in Value Investment Fonds Klassik per 28.09.2009

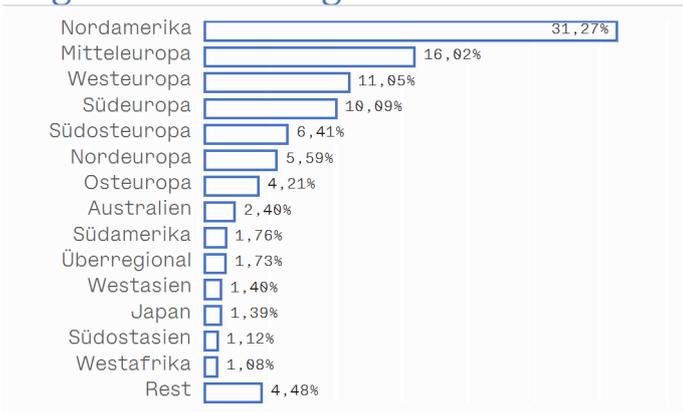
Top 10 Wertpapiere

Name	% FV
APOLLO NACHHALTIG HIGH YIELD BOND	4,42 %
APOLLO CORPORATE BOND	3,26 %
UNITED STATES OF AMERICA 31.12.2027	3,12 %
FRANCE (GOVT OF) 25.11.2034	1,85 %
APOLLO NEW WORLD	1,72 %
APPLE INC	1,63 %
SLOVAK REPUBLIC 23.02.2035	1,45 %
NVIDIA CORP	1,35 %
LANSFORSAKRINGAR HYPOTEK 30.09.2030	1,27 %
MICROSOFT CORP	1,27 %

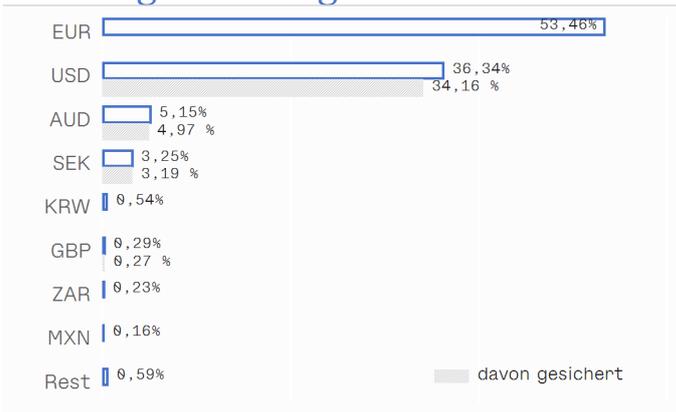
Asset Allocation*



Regionenaufteilung*



Währungsaufteilung*



Fondskennzahlen

Anleihenpositionen (durchgerechnet*)

Ø Modified Duration	7,62
Ø Restlaufzeit (in Jahren)	11,64
Ø Rendite p.a.	4,46 %
Ø Rating	A- (6,88)

Aktienpositionen (durchgerechnet*)

Ø Marktkapitalisierung in Mrd. EUR	582,44
Ø Dividendenrendite p.a.	1,94 %
Price to Book Ratio	3,35
Price to Earnings Ratio (est. 12m)	18,00

* Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

* Top 10 = im Direktbestand, Charts = Durchrechnung nur durch eigene Subfonds

Value Investment Fonds Klassik

Internationaler Mischfonds

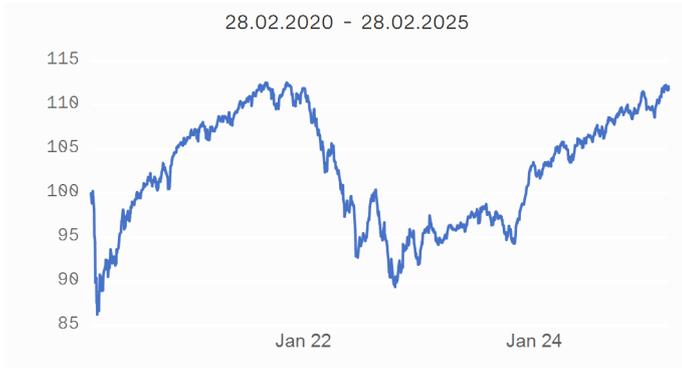
Factsheet per 28. Februar 2025

nächste Aktualisierung am 31.03.2025, immer aktuell

Hinweis: Mit 19.03.2003 Einbringung des Fonds Apollo Vorsorge-Mix; Umbenennung von Value Investment Fonds in Value Investment Fonds Klassik per 28.09.2009

Die frühere Wertentwicklung lässt nicht auf zukünftige Renditen schließen.

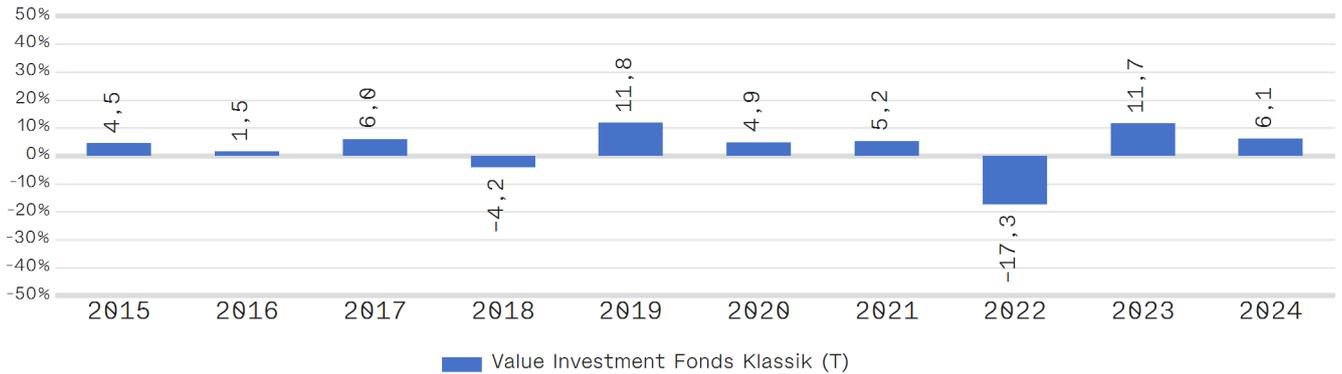
Wertentwicklung



Performance- & Risikokennzahlen

	T
Tranchenaufgabe:	14.10.1996
10 Jahre p.a.:	2,34 %
5 Jahre p.a.:	2,25 %
3 Jahre p.a.:	1,84 %
1 Jahr:	7,61 %
Sharpe Ratio (3 Jahre):	-0,08
Volatilität p.a. (3 Jahre):	8,33 %

Jahresperformance



Risikohinweis und Steuerliche Behandlung

Die Unterlage ist eine Marketingmitteilung (Marketing-Anzeige). Bitte informieren Sie sich in den gesetzlichen Verkaufsunterlagen (wie Prospekt und Basisinformationsblätter, kurz BIB), bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Jede Kapitalanlage ist mit Risiken verbunden; ausführliche Informationen zu Risiken finden Sie im aktuellen Prospekt. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf zukünftige Renditen oder die Entwicklung eines Fonds zu. Die Unterlage ersetzt weder eine umfassende Anlageberatung oder Risikoauflärung noch stellt sie ein Angebot oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Fonds dar. Die Rendite kann auch infolge von Währungsschwankungen fallen oder steigen. Ausgabe- und Rücknahmespesen sowie sonstige externe Steuern und Spesen sind in der Performanceberechnung nicht berücksichtigt und mindern die Performance. Die aktuellen Prospekte und Basisinformationsblätter (=BIB) in deutscher Sprache sind auf der Homepage www.securitykag.at (Fonds) sowie am Sitz der Security KAG (Emittentin) und der Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG (Depotbank) kostenlos erhältlich. Des Weiteren finden Sie Informationen in deutscher Sprache zu Anlegerrechten sowie Hinweise zu Chancen und Risiken unter www.securitykag.at/recht/anlegerinformation.

Der Fonds kann gem. den von der FMA genehmigten Fondsbestimmungen bis zu 100% des Fondsvermögens in Wertpapiere der Staaten Österreich, Deutschland, Frankreich und Niederlande einschließlich ihrer Gebietskörperschaften (als Emittent oder Garantiegeber) investieren.

Die steuerliche Behandlung ist von den persönlichen Verhältnissen des Kunden abhängig und kann künftig Änderungen unterworfen sein. Die auf Basis des geprüften Rechenschaftsberichtes erstellte steuerliche Behandlung wird unter www.securitykag.at (Fonds) veröffentlicht.

Errechnete Werte, Performance- und Risikokennzahlen: OeKB; Performancechart und Portfoliodetails: Liechtensteinische Landesbank (Österreich) AG, Bloomberg und eigene Berechnung

Erklärung Kennzahlen und Begriffe: <http://www.securitykag.at/disclaimer.pdf>. Alle Angaben ohne Gewähr!